

2015年3月期 第2四半期

決算説明会 補足資料

・ 売上高・利益の推移（連結）	1
・ キャッシュフロー推移（連結）	2
・ 連結子会社一覧	3
・ その他の参考資料(連結)	4
◇設備投資、減価償却費の推移	
◇有利子負債の推移	
◇研究開発費の推移	
◇従業員数の推移	
◇為替レートの推移	
・ 2014年度業績予想（連結）	5

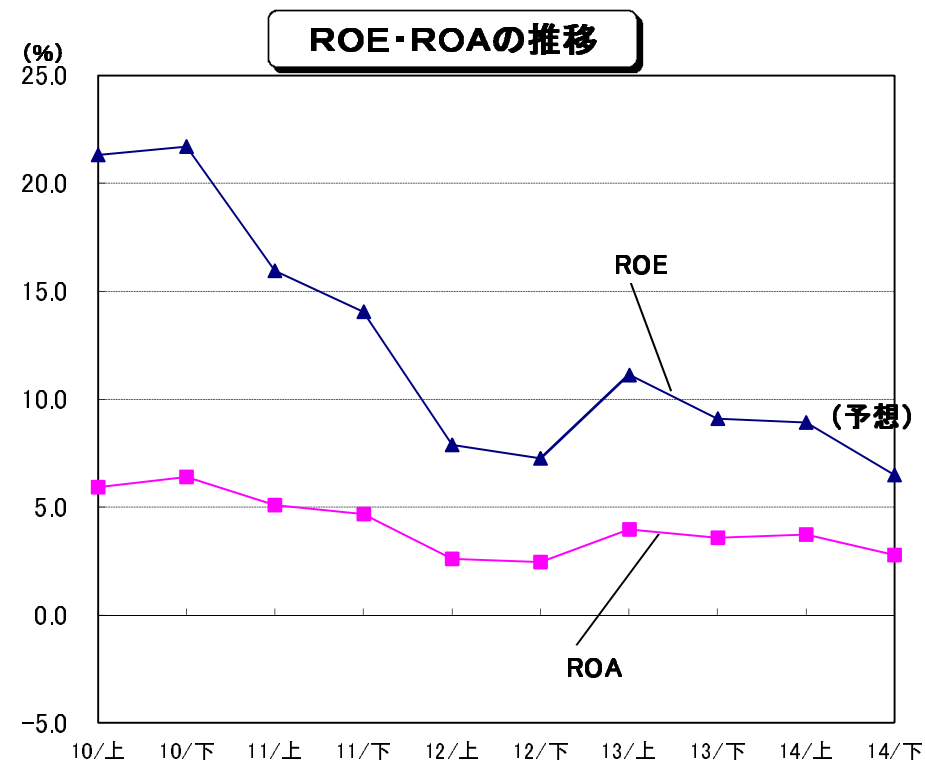
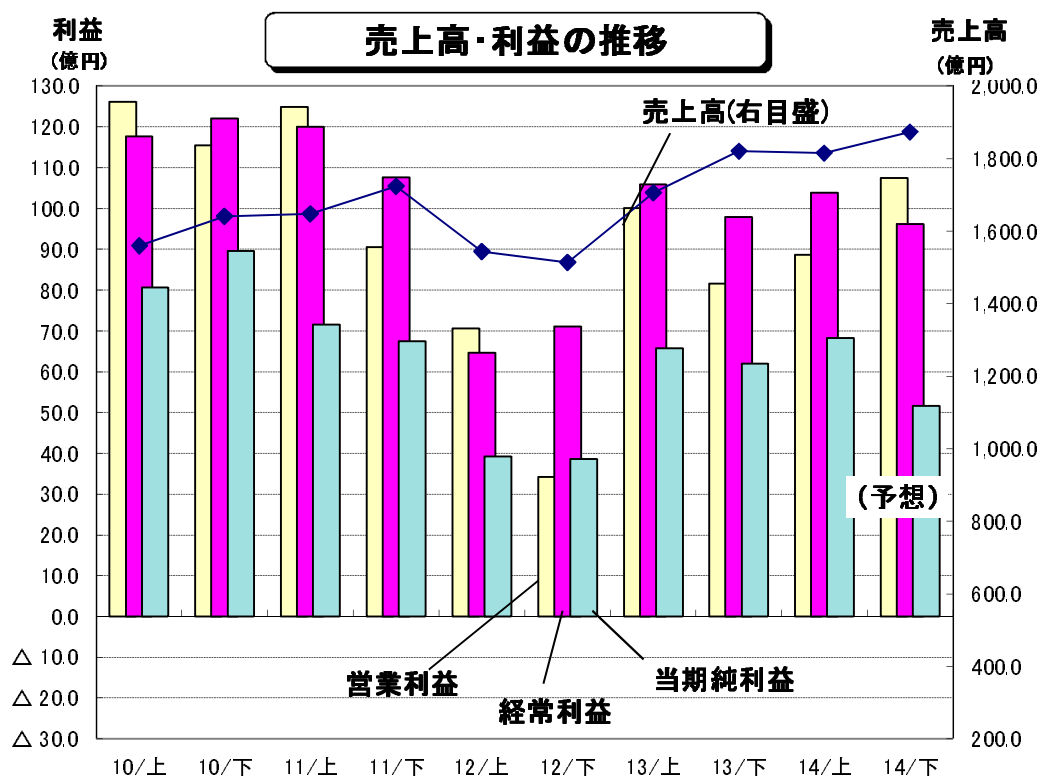
2014年11月10日

KYB 株式会社

見直しに関する注意事項

弊社の作成するレポートには、歴史的な事実にとらわれず、今後の計画・見直しといった将来予測が含まれています。弊社の実績は、経済事情、為替レート、法律、規制、政策及び取引主要国における政治体制、さらには新製品の導入及びその成否等、不確実な要因の影響を受けます。従って、弊社の実際の実績が計画・見直しとは、大きく異なる可能性があることをご承知おき下さい。

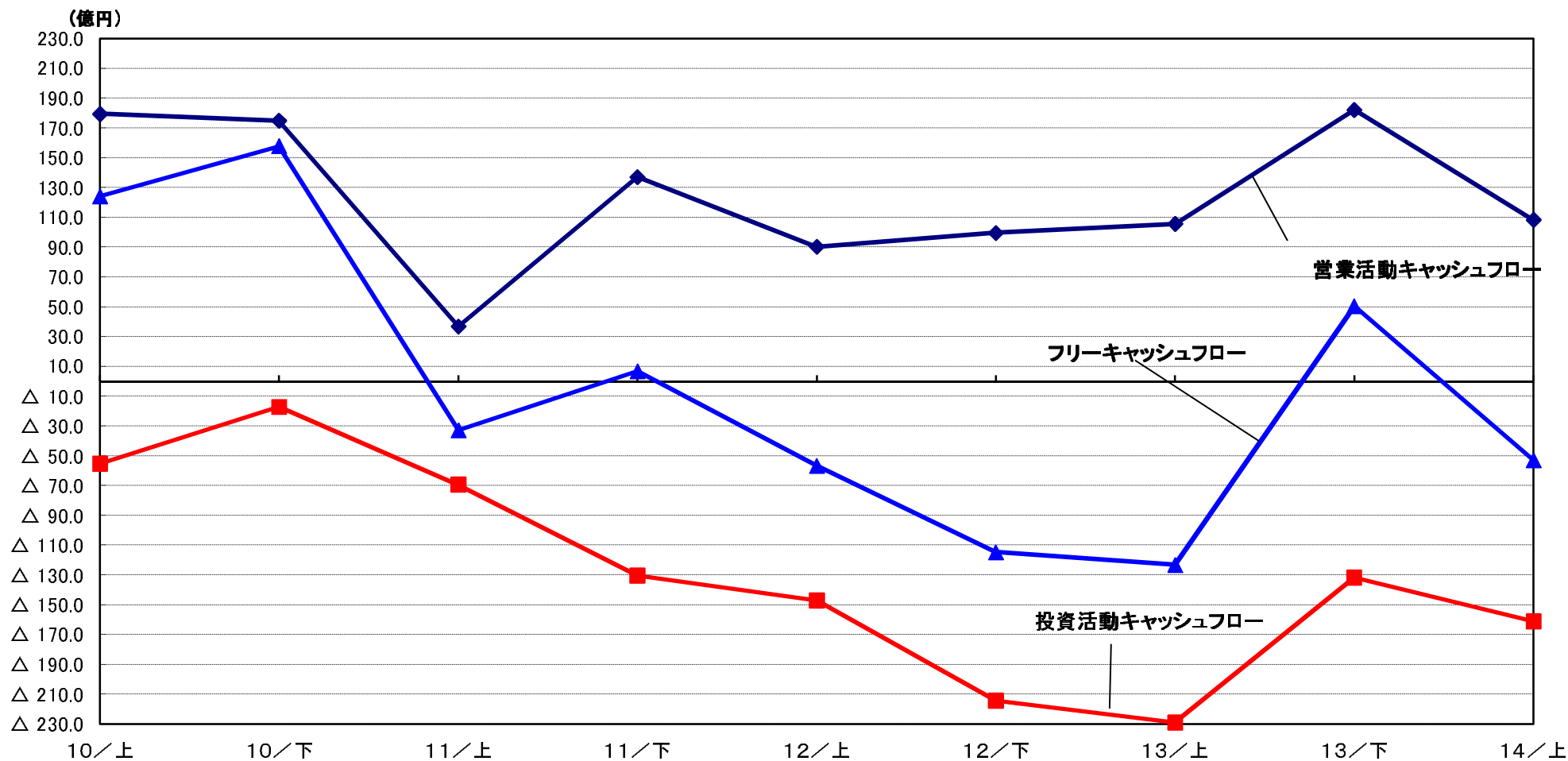
売上高・利益の推移 (連結)



(予想)

	10/上	10/下	11/上	11/下	12/上	12/下	13/上	13/下	14/上	14/下
売上高 (億円)	1,559.3	1,641.5	1,647.3	1,724.3	1,543.5	1,514.1	1,706.2	1,820.9	1,816.1	1,873.9
営業利益 (億円)	126.1	115.4	124.9	90.5	70.6	34.1	100.0	81.7	88.6	107.4
経常利益 (億円)	117.6	122.1	120.0	107.6	64.6	71.0	105.9	98.0	103.8	96.2
当期純利益 (億円)	80.6	89.6	71.5	67.5	39.3	38.6	65.7	61.9	68.3	51.7
1株当り当期純利益 (円)	36.89	40.65	32.33	30.54	17.78	17.46	29.72	25.54	26.74	20.23
自己資本利益率 (ROE) (%)	21.30	21.69	15.94	14.06	7.89	7.27	11.13	9.11	8.91	6.49
総資本利益率 (ROA) (%)	5.93	6.40	5.09	4.67	2.60	2.45	3.98	3.57	3.74	2.77
自己資本比率 (%)	28.33	30.64	33.20	33.23	32.73	34.52	37.03	41.20	42.85	42.57
損益分岐点 (BEP/月額) (億円)	223.1	230.0	227.3	246.6	237.6	226.9	245.4	269.4	265.8	277.0

キャッシュフロー推移（連結）



(単位:億円)

	10/上	10/下	11/上	11/下	12/上	12/下	13/上	13/下	14/上
営業活動キャッシュフロー	179.4	174.9	36.8	137.2	90.3	99.6	105.6	182.3	108.4
投資活動キャッシュフロー	△ 55.3	△ 17.0	△ 69.5	△ 130.5	△ 147.0	△ 214.3	△ 228.9	△ 131.8	△ 161.1
財務活動キャッシュフロー	△ 75.8	△ 93.9	△ 142.2	107.7	75.0	10.3	△ 6.4	63.4	△ 63.7
現金及現金同等物増減額	38.5	66.1	△ 176.1	113.8	12.6	△ 80.5	△ 120.4	149.6	△ 111.5
※フリーキャッシュフロー	124.2	157.9	△ 32.7	6.7	△ 56.7	△ 114.8	△ 123.3	50.4	△ 52.8

※フリーキャッシュフロー（純現金収支）は営業活動キャッシュフローと投資活動キャッシュフローとの差引額

連結子会社

1. 連結子会社(40社)

	会社名	略称	所在地	事業内容	設立	資本金	出資比率	従業員数
1	カヤバシステム マシナリー(株)	KSM	東京都港区	舞台装置・免制震ダンパ等の製造・販売	2004年7月	700百万円	100.0%	192人
2	KYBモーターサイクルサスペンション(株)	KMS	岐阜県可児市	二輪車用油圧緩衝器の製造・販売	2013年10月	400百万円	66.6%	301人
3	KYBエンジニアリングアンドサービス(株)	ES	東京都港区	油圧緩衝器・油圧機器の市販・サービス	1956年3月	230百万円	100.0%	129人
4	KYBトロンデュール(株)	トロンデュール	新潟県長岡市	データ通信機器・車載機器等の製造・販売	2004年6月	350百万円	100.0%	105人
5	KYB金山(株)	金山	岐阜県下呂市	四輪車用油圧機器の加工・組立	1970年7月	20百万円	100.0%	268人
6	KYB-CADAC(株)	CADAC	長野県上田市	鋳物製品および金型の製造・販売	1996年3月	490百万円	100.0%	90人
7	KYB-YS(株)	YS	長野県埴科郡	油圧機器・ステイダンパ等の製造・販売	1953年4月	265百万円	100.0%	506人
8	(株)タカコ	タカコ	京都府相楽郡	油圧機器の製造・販売	1973年4月	487百万円	100.0%	238人
9	KYBロジスティクス(株)	ロジスティクス	岐阜県可児市	油圧緩衝器・油圧機器の梱包・配送	1987年7月	30百万円	100.0%	38人
10	KYB Americas Corporation	KAC	米国・インディアナ州	四輪車用油圧緩衝器の製造・販売	2011年10月	US\$ 60,000千	100.0%	762人
11	TSW Products Co., Inc.(※1)	TSW	米国・カンザス州	油圧機器の製造・販売	1990年3月	US\$ 1,420千	100.0%	124人
12	KYB Latinoamerica S.A. de C.V.(※2)	KLA	メキシコ・メキシコ市	市販用油圧緩衝器の販売	2004年12月	MXN 11,362千	100.0%	0人
13	KYB Mexico S.A. de C.V.(※3)	KMEX	メキシコ・グアナフアト州	CVT用ホブの製造・販売	2012年10月	MXN 307,240千	100.0%	81人
14	Comercial de Auto Pecas KYB do Brasil Ltda.(※2)	KBR	ブラジル・クリチバ市	市販用油圧緩衝器の販売	2013年12月	BRL 4,185千	100.0%	12人
15	KYB Panama S.A.(※4)	KYBP	パナマ・パナマ市	市販用油圧緩衝器の販売	2010年9月	US\$ 100千	100.0%	4人
16	KYB Europe Headquarters GmbH(※5)	KEH	ドイツ・クレフェルト市	欧州事業の統轄	2009年9月	EUR 1,000千	100.0%	112人
17	KYB Europe Headquarters B.V.	KEH	オランダ・リンブルフ州	欧州地域における事業活動の支援・管理	2012年4月	EUR 1,001千	100.0%	1人
18	KYB Europe GmbH(※5)	KGE	ドイツ・クレフェルト市	油圧緩衝器の輸入販売	1989年6月	EUR 700千	100.0%	164人
19	KYB Steering Spain, S.A.(※5)	KSS	スペイン・ナバラ州	パワーステアリング用ホブの製造・販売	1996年6月	EUR 12,020千	100.0%	245人
20	KYB Suspensions Europe, S.A.(※5)	KYBSE	スペイン・ナバラ州	四輪車用油圧緩衝器の製造・販売	1975年7月	EUR 27,083千	100.0%	689人
21	KYB Advanced Manufacturing Spain, S.A.(※5)	KAMS	スペイン・ナバラ州	四輪車用油圧緩衝器の製造・販売	2008年10月	EUR 10,000千	66.7%	69人
22	KYB Suspansiyon Sistemleri Sanayi ve Ticaret. A.S.(※6)	KSST	トルコ・アダパザル市	油圧緩衝器の輸入販売	2000年5月	TL 1,015千	100.0%	2人
23	KYB Manufacturing Czech s.r.o.(※7)	KMCZ	チェコ・パルドビツェ市	四輪車用油圧緩衝器の製造・販売	2003年8月	CZK 930百万	100.0%	310人
24	KYB CHITA Manufacturing Europe s.r.o(※8)	KCME	チェコ・フルディム市	市販向四輪車用懸架バネの製造・販売	2013年1月	CZK 200百万	70.0%	44人
25	LLC KYB Eurasia	KER	ロシア・モスクワ市	油圧緩衝器の輸入販売	2012年7月	RUB 60,000千	100.0%	32人
26	凱迹必機械工業(鎮江)有限公司(※9)	KIMZ	中国・江蘇省	四輪車用油圧緩衝器の製造・販売	2002年12月	US\$ 38,660千	100.0%	891人
27	凱迹必液圧工業(鎮江)有限公司(※9)	KHIZ	中国・江蘇省	産業用油圧機器の製造・販売	2004年2月	US\$ 57,450千	100.0%	435人
28	無錫凱迹必拓普減震器有限公司	KWT	中国・江蘇省	二輪車用油圧緩衝器の製造・販売	2008年8月	US\$33,000千	100.0%	237人
29	凱迹必貿易(上海)有限公司	KTS	中国・上海市	油圧緩衝器の販売・部材調達・部材輸出版売	2004年11月	US\$ 1,000千	100.0%	33人
30	凱迹必(中国)投資有限公司	KCI	中国・江蘇省	中国事業の統轄	2010年11月	US\$ 78,910千	100.0%	138人
31	永華機械工業股份有限公司	KMT	台湾・桃園県	二輪・四輪車用油圧緩衝器の製造・販売	1963年6月	NT\$ 85,000千	55.1%	377人
32	KYB Steering (Thailand) Co.,Ltd.	KST	タイ・チョンブリ県	パワーステアリング用ホブの製造・販売	1996年10月	BHT 150百万	100.0%	259人
33	KYB (Thailand) Co.,Ltd.	KYBT	タイ・チョンブリ県	二輪・四輪車用油圧緩衝器の製造・販売	1996年1月	BHT 200百万	67.0%	1,238人
34	KYB Asia Co., Ltd.	KYBA	タイ・サムットプラカーン県	市販用油圧緩衝器の販売	2005年1月	BHT 21百万	100.0%	34人
35	KYB Motorcycle Suspension India Pvt.Ltd.	KMSI	インド・チェンナイ市	二輪車用油圧緩衝器の製造・販売	2012年12月	INR 1,261百万	66.6%	26人
36	KYB-Conmat Private Limited(※10)	KOPL	インド・グジャラート州	コンクリート建設機器の製造・販売	2013年2月	INR 56百万	51.0%	212人
37	PT.KYB Hydraulics Manufacturing Indonesia	KHMI	インドネシア・プカン県	産業用油圧機器の製造・販売	2013年11月	US\$ 15,000千	75.0%	26人
38	KYB Manufacturing Vietnam Co., Ltd.	KMV	ベトナム・ハノイ市	二輪車用油圧緩衝器の製造・販売	2002年10月	US\$ 9,000千	100.0%	360人
39	TAKAKO Vietnam Co., Ltd.(※1)	TVC	ベトナム・ビンズン省	油圧機器の加工	2003年2月	US\$ 7,835千	100.0%	1,020人
40	KYB Middle East FZE(※11)	KMF	UAE・ドバイ酋長国	市販用油圧緩衝器の販売	2005年5月	AED 2,000千	100.0%	13人

(※1) 株式会社による全額出資(間接所有)

(※2) KYB Americas Corporation 99%、当社 1%出資(間接所有)

(※3) 当社 99.9%、KYB Latinoamerica S.A. de C.V. 0.1%出資

(※4) KYB Americas Corporation 99.9%、当社 0.1%出資(間接所有)

(※5) KYB Europe Headquarters B.V. による全額出資(間接所有)

(※6) KYB Suspensions Europe, S.A. による全額出資(間接所有)

(※7) KYB Europe Headquarters B.V. 99%、当社 1%出資(間接所有)

(※8) KYB Europe Headquarters B.V. 70%、知多鋼業(株) 30%出資(間接所有)

(※9) 凱迹必(中国)投資有限公司による全額出資(間接所有)

(※10) 当社 51%、Premraj Keshyep 49%出資

(※11) KYB Europe GmbHによる全額出資(間接所有)

その他の参考資料



Our Precision, Your Advantage

設備投資、減価償却費の推移(連結)

(単位:億円) (予想)

	11/上	11/下	12/上	12/下	13/上	13/下	14/上	14/下
設備投資	114.5	154.8	178.5	212.0	115.5	183.6	136.8	142.2
減価償却費	61.1	72.3	65.7	77.5	77.8	95.1	74.9	87.6

有利子負債の推移(連結)

(単位:億円)

	11/上	11/下	12/上	12/下	13/上	13/下	14/上
有利子負債	656.9	783.9	864.6	929.5	954.0	888.1	849.2

研究開発費の推移(連結)

(単位:億円)

	11/上	11/下	12/上	12/下	13/上	13/下	14/上
研究開発費	21.4	19.0	24.8	29.8	31.3	37.9	42.9

従業員数の推移(連結)

(単位:人)

	11/上	11/下	12/上	12/下	13/上	13/下	14/上
従業員数	11,703	11,975	12,354	12,306	12,901	13,033	13,478

為替レートの推移

(単位:円/\$ or EUR) (予想)

	11/上	11/下	12/上	12/下	13/上	13/下	14/上	14/下
¥/US\$平均レート	80.63	77.42	79.41	84.03	98.85	101.62	103.04	100.00
¥/EUR平均レート	115.19	103.68	100.63	109.90	130.01	138.74	138.91	135.00

2014年度業績予想(連結)



損益予想

(単位:億円)

	2013年度	2014年度		予想	前年比
	実績	上期	下期		
売上高	3,527.1	1,816.1	1,873.9	3,690.0	4.6%
営業利益	181.7	88.6	107.4	196.0	7.9%
経常利益	203.9	103.8	96.2	200.0	△1.9%
当期純利益	127.6	68.3	51.7	120.0	△6.0%
1株当り利益(円)	55.26	26.74	20.23	46.97	△15.0%

製品別売上高予想

(単位:億円)

	2013年度	2014年度		予想	増減額	前年比
	実績	上期	下期			
四輪車用(緩衝器)	1,515.7	797.5	770.4	1,567.8	52.1	3.4%
二輪車用(緩衝器)	244.1	123.0	131.1	254.1	10.0	4.1%
四輪車用(油圧機器)	367.2	212.3	241.6	454.0	86.8	23.6%
その他製品	62.5	32.2	13.2	45.4	△17.1	△27.4%
AC事業計	2,189.5	1,165.0	1,156.3	2,321.3	131.8	6.0%
産業用(油圧機器)	1,027.4	491.3	527.3	1,018.6	△8.9	△0.9%
航空機用(油圧機器)	72.7	31.6	36.9	68.4	△4.3	△5.9%
その他製品	54.8	40.2	37.0	77.2	22.4	40.9%
HC事業計	1,154.9	563.0	601.2	1,164.2	9.3	0.8%
特装車両	68.1	39.3	46.9	86.2	18.1	26.5%
システム製品および電子機器等	114.6	48.8	69.6	118.4	3.8	3.3%
特装車両事業および システム製品および電子機器等	182.7	88.1	116.5	204.5	21.8	11.9%
合計	3,527.1	1,816.1	1,873.9	3,690.0	162.9	4.6%

※「AC事業」は「オートモーティブコンポーネンツ事業」の略称、「HC事業」は「ハイドロリックコンポーネンツ事業」の略称